



STABILITAS SPECIAL SITUATIONS

INVESTIEREN IN EDELMETALLE. MIT DEN EXPERTEN

STABILITAS FONDS

Anlageziel/-strategie

Der Fokus liegt auf kleineren australischen Mininggesellschaften mit attraktivem Chance-Risiko Profil. Den Schwerpunkt bilden Explorationsgesellschaften, die kurz vor einem Durchbruch stehen oder spezielle Sondersituationen aufweisen. Breite Streuung auf den Edelmetall-, Basismetall-, und Seltenmetallbereich sowie den Energiesektor.

FONDSDATEN

| | |
|-------------------------|---|
| Fondstyp | Aktienfonds nach Luxemburger Recht |
| Risikoeinstufung | hoch |
| ISIN / WKN | P-Shares: LU0308790152 / A0MV8V I-Shares: LU0308790236 / A0MV8T |
| Auflegung | 08.08.2007 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00% |
| Verwaltungsgebühr | bis zu 2,25% p.a. |
| Erfolgshonorar | 10% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark) |
| Mindesteinlage | P-Shares: 1.000 € I-Shares: 90.000 € |
| Sparplan | ab 75 € / Monat (nur P-Shares möglich) |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |
| Geschäftsjahr | 01. Januar bis 31. Dezember |
| Kursberechnung/Cut-Off | täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit |
| Kursinformationen | HB, SZ, FAZ, BZ, Bloomberg, comdirect.de |
| Vertriebszulassung in | L, D, A, SP |
| Depotbank | DZ Privatbank S.A. |
| Fondsmanagement | IPConcept Luxemburg |
| Verwaltungsgesellschaft | IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu |

PERFORMANCE DATEN

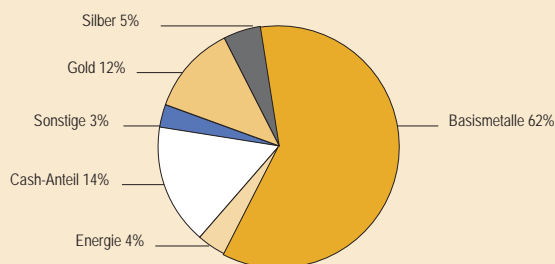
| | P-Shares | S&P TSX Vent. | I-Shares |
|--------------------------------|-----------|---------------|----------|
| Anteilswert | 18,01 € | - | 18,01 € |
| Wertentwicklung 1 Monat | -3,22 % | -3,10 % | |
| Wertentwicklung laufendes Jahr | -54,68 % | -31,31 % | |
| Wertentwicklung seit Auflage | -81,99 % | -70,07 % | |
| Fondsvolumen | 1,7 Mio € | | |

STAND 31.12.13



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.12.13



RISIKOANALYSE

| | STABILITAS Special Sit. | STAND 31.12.13 Vergl.-Index |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Value at risk (1%, 20 Tage) | 12,90% | 8,18% |
| Keppler Ratio* | 0,394 | 0,347 |
| Volatilität (Jahr) | 26,19% | 16,49% |
| Sharpe Ratio | -3,010 | -2,282 |

* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

KEY-HOLDINGS

| |
|----------------------------|
| Atlantic Ltd. |
| Base Resources Ltd. |
| Evolution Mining Ltd. |
| Silver Lake Resources Ltd. |
| Silver Wheaton Corp. |

LÄNDERGEWICHTUNG

| | |
|------------|-----|
| Australien | 69% |
| Kanada | 17% |
| Cash | 14% |

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

Ludger Kohmäscher



ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS entwickelte sich im Dezember analog zu den schwachen Edelmetall- und Rohstoffpreisen rückläufig. Neben der negativen Entwicklung bei den Metallen, ist für den Kursverfall bei den Miningaktien auch das jeweils zum Jahresende stattfindende „Tax Selling“ und „Window-Dressing“ der institutionellen Anleger mitverantwortlich. Bei den Top-5 Positionen wurden Largo und Malsa Resources von Evolution Mining und Silver Lake verdrängt. Der STABILITAS-GOLD+RESCOURCEN SPECIAL SITUATIONS erscheint auf dem aktuellen Kursniveau günstig bewertet und birgt große Chancen für die kommenden Jahre.